

30 Haziran 2026 Finansal Sonuçları Yatırımcı Sunumu

YOUR KNOWLEDGE BASE
obase



Çekince

İşbu sunum içerisindeki bilgiler, Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi (“Obase”) tarafından, geleceğe yönelik projeksiyonlar ve gerçekleşen finansal göstergeler hakkında bilgi sağlamak amacıyla güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır.

Obase tarafından bu sunumda yer alan bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği hakkında herhangi bir beyan veya garanti verilmemektedir. Bu sunumda yer alan bilgilerde önceden haber verilmeksizin değişiklikler yapılabilir. Bu sunum ve içinde yer alan bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi yada Obase hisselerinin yada herhangi bir başka hissenin veya herhangi bir sermaye piyasası aracının satın alınması yada yatırım yapılması için bir çağrı, teklif, davet ve teşvik niteliğinde değildir. Bu sunum yalnızca bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır.

Bu sunumda verilen bilgilere dayalı olarak yapılan ve yapılacak yatırımların sonuçlarından Obase hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Obase bu sunumun kullanımından doğabilecek veya içerikteki yanlış anlaşılan bilgilerin yol açabileceği doğrudan veya dolaylı herhangi bir zarardan dolayı sorumluluk kabul etmez. Bu sunumda yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Bu sunum kişiye özel hazırlanmıştır; çoğaltılamaz, dağıtılamaz ve üçüncü şahıslar ile herhangi bir amaçla paylaşılamaz.

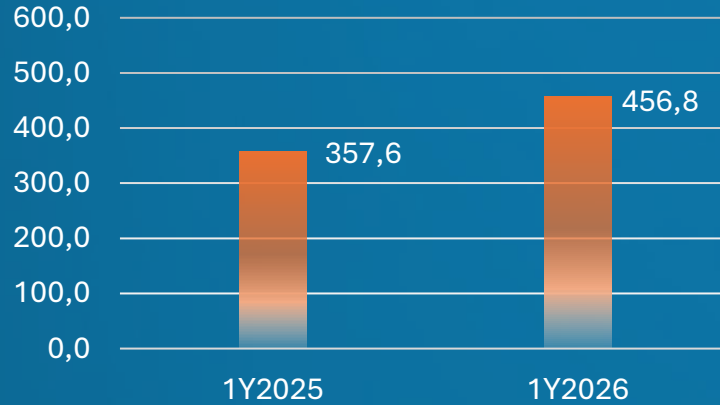


Enflasyon Muhasebesine İlişkin Önemli Uyarı (UMS 29)

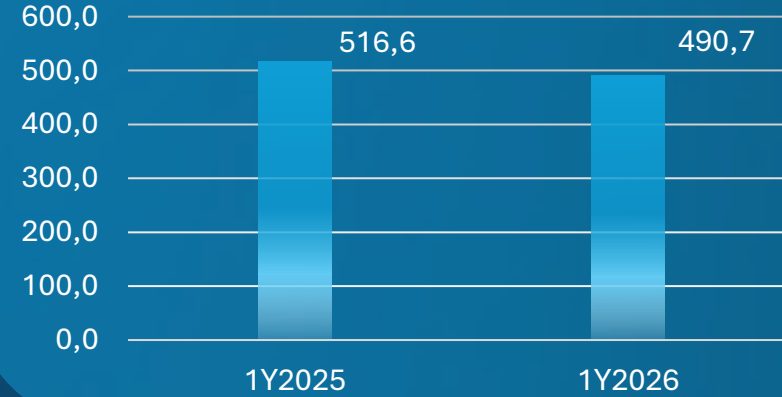
Sermaye Piyasası Kurulu, 28.12.2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Bülteni ile finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççıların ve sermaye piyasası kurumlarının 31.12.2023 tarihinde sona eren yıllık finansal tablolarını ve sonrasında TMS29 enflasyon muhasebesine uygun olarak hazırlamaları gerektiğini duyurmuştur. TMS29 gereği yapılan ayarlamalar doğrultusunda, hiper enflasyonist bir para biriminde hazırlanan finansal tablolar, bilanço tarihindeki para biriminin satın alma gücü olarak sunulmalı ve önceki dönemlerdeki miktarlar benzer şekilde yeniden düzenlenmelidir. Bu endeksleme süreci, Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) tarafından türetilen katsayı kullanılarak gerçekleştirilmektedir. Önceki raporlama dönemlerinden gelen rakamlar, karşılaştırmalı finansal tabloların geçerli raporlama dönemi sonundaki ölçüm biriminde sunulmasını sağlamak için genel fiyat endeksi kullanılarak yeniden düzenlenmiştir.

Net Satışlar (mn TL)

Enflasyon
muhasabesi
öncesi net
satışlar



Enflasyon
muhasabesi
sonrası net
satışlar



➤ Hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

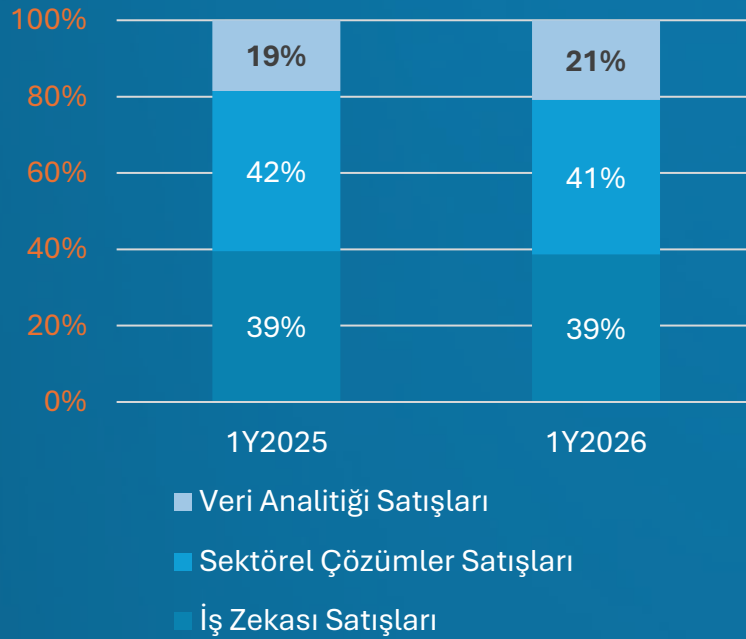
➤ Obase'in satışları, enflasyon muhasabesi öncesinde 2026 yılının ilk yarısında 2025 yılının aynı dönemine göre %28 oranında artarak 456,8 mn TL'ye ulaşmıştır. TMS 29 kapsamında yapılan enflasyon düzeltmeleri sonrasında ise hasılat reel olarak %5 azalış göstermiş ve 490,7 mn TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket, ülke ve dünyadaki ekonomik ve siyasi konjonktürün yarattığı dalgalı ve belirsiz piyasa koşullarının maliyetler üzerindeki yarattığı baskıyı yönetebilmek adına operasyonel verimlilik adımları atarak brüt kar marjını 1Y2026 döneminde %19 seviyesinde tutmuştur. Bu dönemde Şirket, operasyonel verimlilik çalışmalarına ilaveten ticari alacak tahsilatlarını da önemli ölçüde iyileştirerek, faaliyetlerden elde edilen nakit akışını geçen yılın aynı dönemine kıyasla %100 ün üzerinde artırmıştır.

Satışların Kırılımı

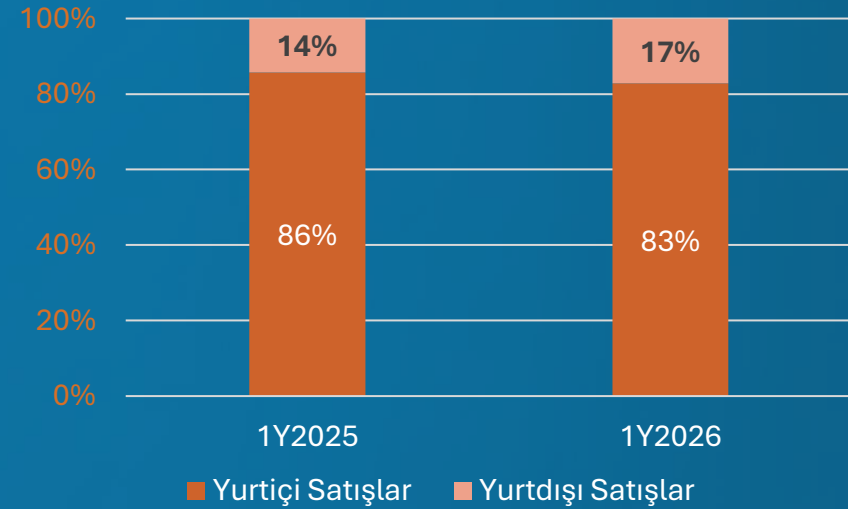


Veri Analitiği faaliyetlerinin toplam ciro içerisindeki payı yaklaşık %19'dan %21'e yükselmiştir. Yurtdışı satışların toplam ciro içerisindeki payı ise Şirket'in küreselleşme stratejisi doğrultusunda yaklaşık 3 puan artarak %17 seviyesine ulaşmıştır.

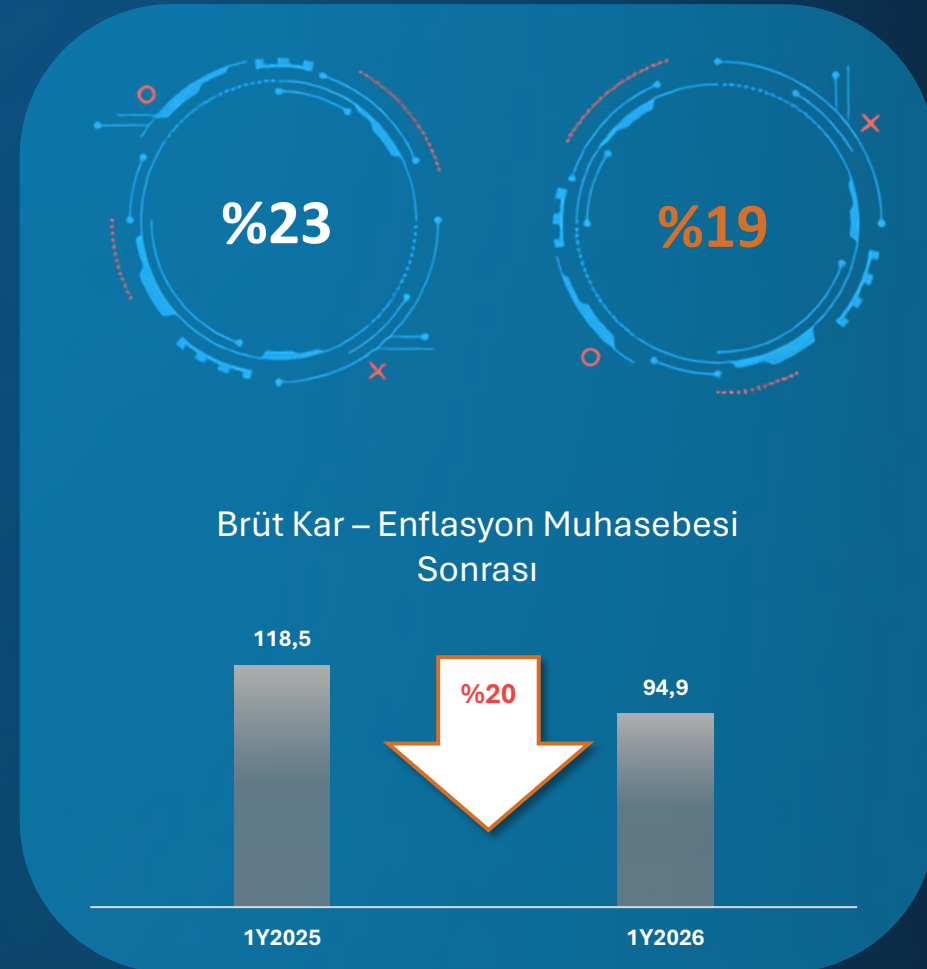
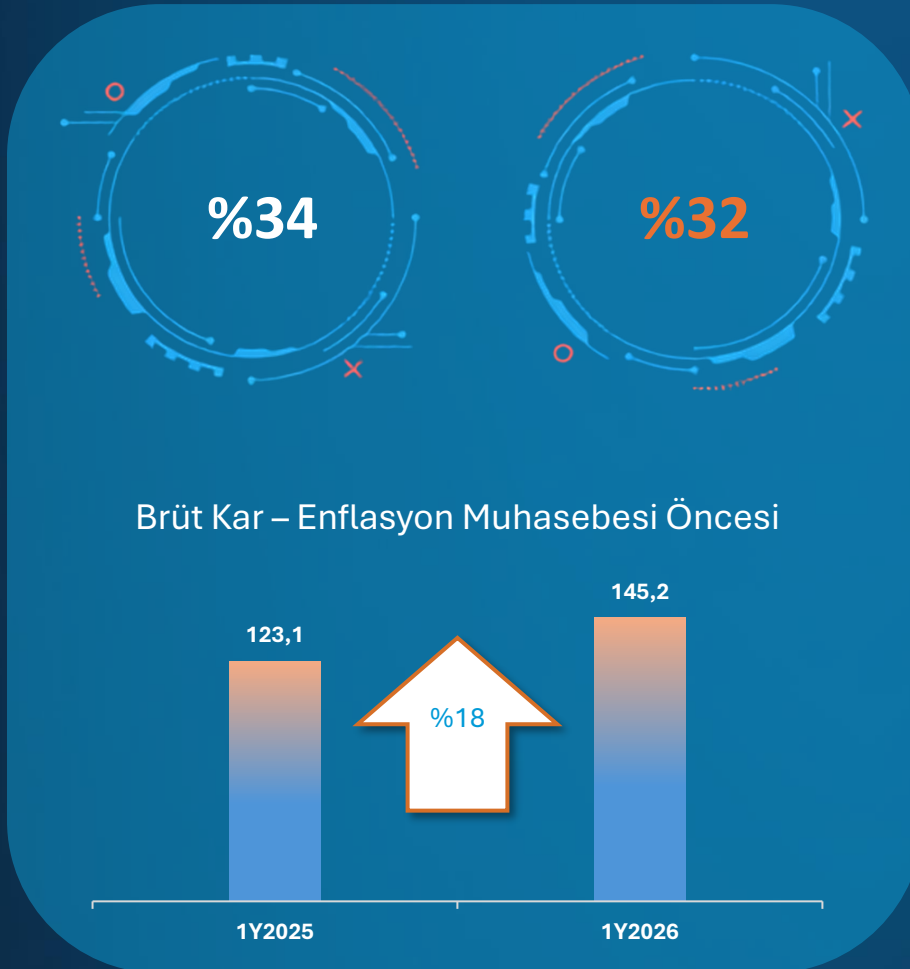
İş Birimi Bazında Kırılım



Coğrafi Kırılım



Brüt Kar (mn TL) & Brüt Kar Marjı



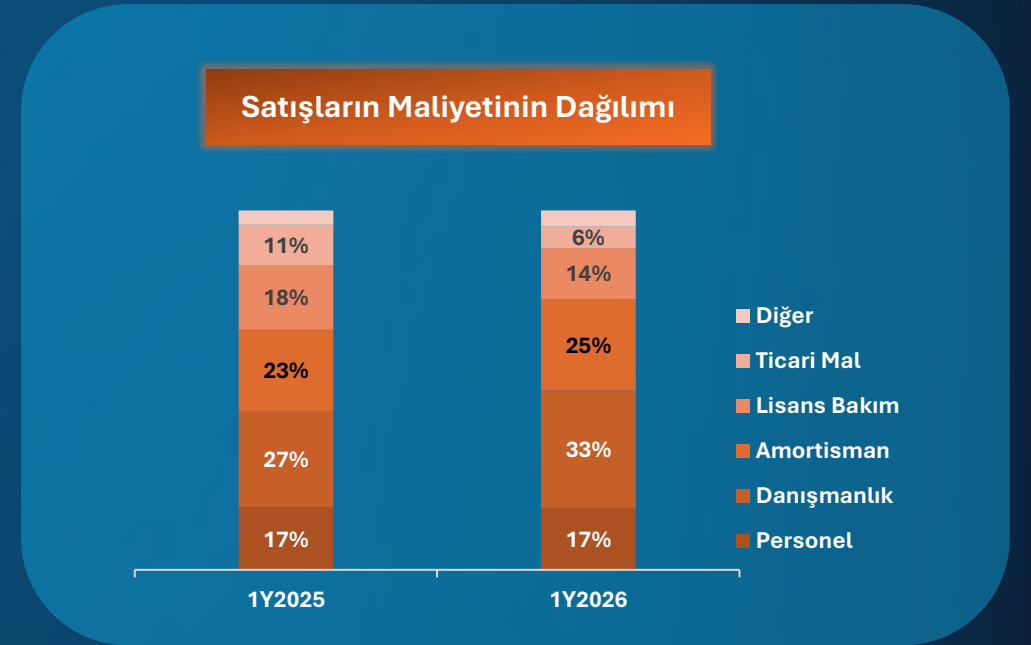
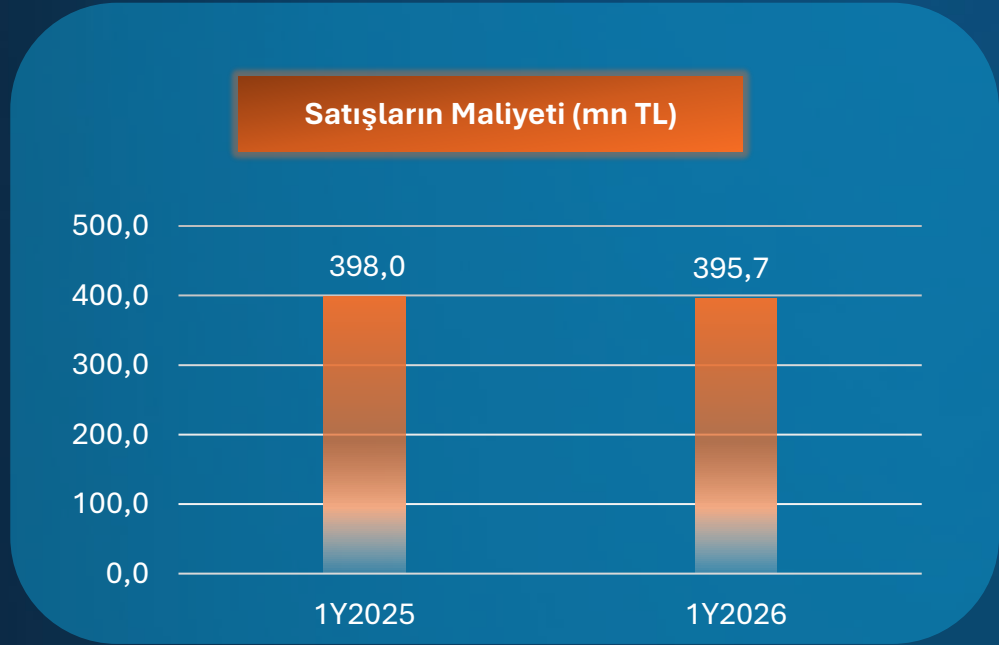
➤ Enflasyon muhasebesi öncesinde %18 artış göstererek 145,2 mn TL'ye ulaşan brüt kâr, TMS 29 kapsamında yapılan enflasyon düzeltmesi sonrasında 94,9 mn TL olarak gerçekleşmiştir.

Satışların Maliyeti ve Dağılımı



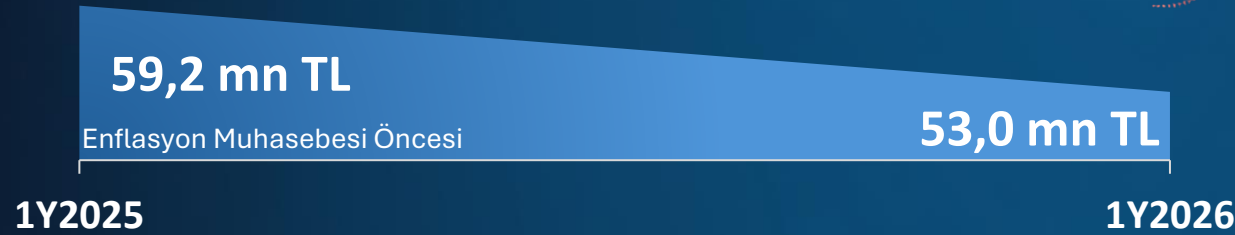
Satışların maliyetindeki en önemli pay, Şirket'in piyasadaki konumunu ve gelecekteki projelerini gerçekleştirmede ihtiyaç duyduğu entelektüel sermayenin korunmasına yönelik insan kaynaklarına yapılan yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Satışların toplam maliyeti 1Y2026 döneminde 395,7 mn TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in piyasadaki konumunu ve yüksek katma değerli yazılım projelerini sürdürebilmesi açısından insan kaynağı kritik önem taşımaktadır. 1Y2026 döneminde danışmanlık ve personel maliyetlerinin toplam maliyet içindeki payı %50'ye ulaşmıştır (1Y2025: %44).

*Danışmanlık harcamaları; proje yönetimi, sektörel danışmanlık, iş zekâsı, veri analitiği ve veri ambarı hizmetleri, tasarım işleri ve yazılım hizmet alımları gibi hizmetlerden oluşmaktadır.



2025 ve 2026 yılı boyunca USD/TL kurundaki artışın, enflasyon oranındaki artışın altında kalmasının karlılığı olumsuz şekilde etkilediği düşünülmektedir.

Net Kar/(Zarar) (mn TL) ve Net Kar/(Zarar) Marjı



Enflasyon muhasebesi öncesinde Esas Faaliyet Kârı 1Y2026'da 61,3 mn TL olarak gerçekleşerek 1Y2025'teki 59,3 mn TL seviyesine göre %3 artış göstermiştir. Net kâr ise 1Y2026'da 53,0 mn TL ile 1Y2025'teki 59,2 mn TL'nin altında gerçekleşmiştir. TMS 29 sonrası Esas Faaliyet Kârı 1Y2026'da 6,8 mn TL seviyesinde pozitif kalırken, 1Y2025'teki 30,5 mn TL seviyesine göre gerilemiştir. 21,9 mn TL ertelenmiş vergi gideri ve 12,9 mn TL net finansman giderinin etkisiyle 1Y2026 dönem net zararı 15,2 mn TL olarak gerçekleşmiştir. TMS 29 kapsamında 12,4 mn TL net parasal pozisyon kazancı elde edilmiştir.

FAVÖK (mn TL) ve FAVÖK Marjı



Önümüzdeki dönemlerde piyasa koşullarındaki iyileşmeyle birlikte satış performansının artması ve operasyonel verimlilikteki gelişmelerin devam etmesi beklenmekte olup, bu gelişmelerin hasılat ve kârlılığı olumlu yönde etkilemesi öngörülmektedir. Şirket, esas faaliyetlerinden nakit yaratma kapasitesini sürdürmekte olup, Esas Faaliyet Kârı 6,8 mn TL seviyesinde pozitif gerçekleşmiştir. Operasyonel gider disiplini ve etkin alacak tahsilat yönetimi sayesinde çalışma sermayesi ihtiyacı kontrol altında tutulmaktadır. Güçlü tahsilat performansının sürdürülmesiyle birlikte, Şirket'in nakit yaratma kapasitesinin önümüzdeki dönemde daha da güçlenmesi beklenmektedir.

Bilanço Oran Analizleri

Likidite Oranları*	30/06/2026	31/12/2025
Cari Oran	0,87	0,95
Asit-Test Oranı	0,87	0,95
Nakit Oranı**	0,25	0,14

(*) Likidite Oranları: Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkların ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumunun, vadesi gelen borçları ödeme gücünün, beklenmedik piyasa şartlarında ve ekonomik durumlarda işletmenin faaliyetlerini sürdürebilme yetisinin de göstergeleridir.

(**) Nakit Oranı hesaplamasında finansal yatırımlar da dahil edilmiştir.

Mali Yapı Oranları***	30/06/2026	31/12/2025
Özkaynaklar/Aktif Toplamı	0,59	0,60
Toplam		
Yükümlülükler/Özkaynaklar	0,69	0,68
Banka Borçları/Özkaynaklar	0,32	0,21

(***) Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını gösteren ve Şirket'in varlıklarının hangi kaynaklarla ne oranlarda karşılandığını gösteren oranlardır. Bu oranlar ile bir ölçüde Şirket'in uzun vadeli borçları ödeme gücü gibi mali yapı durumu analiz edilebilir.



30 Haziran 2026 itibarıyla banka borçlarının özkaynaklara oranı 0,32 seviyesinde olup, Şirket düşük borçluluk seviyesini korumaktadır.

TEŞEKKÜRLER

YOUR KNOWLEDGE BASE
obase

www.obase.com